

Oberbank Vermögensmanagement (T)

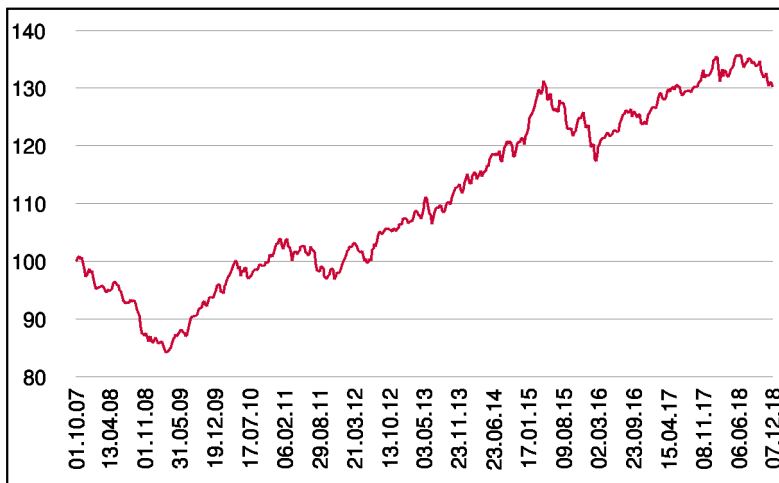
Dachfonds

1 / 2

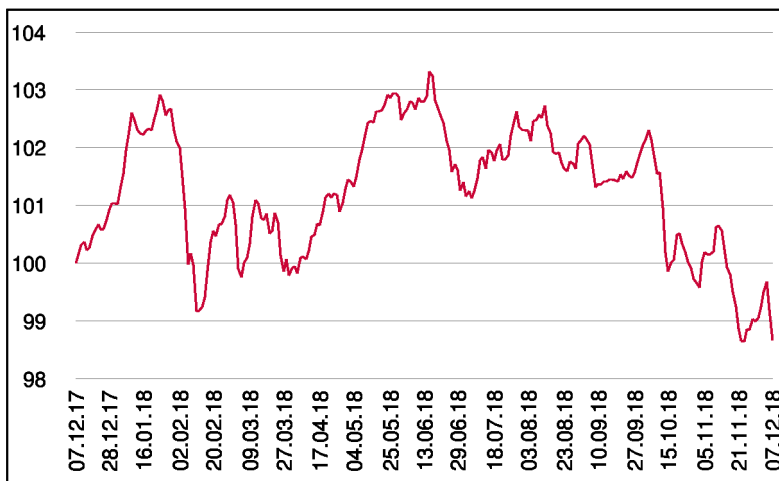
Fonds-Charakteristik

Der Fonds Oberbank Vermögensmanagement ist ein Vermögensverwaltungsprodukt auf Fondsbasis. Die Anlagestrategie wird mit nationalen und internationalen Fonds von renommierten Investmentgesellschaften dargestellt. Die Veranlagung erfolgt auf breiter Basis und berücksichtigt Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Gold sowie Cash. Die Gewichtung innerhalb der jeweiligen Segmente sowie die Qualität der ausgewählten Fonds wird laufend überwacht. Je nach Einschätzung der Marktsituation werden dementsprechende Veränderungen vorgenommen.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A06NX7
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.10.2007
Rechnungsjahrende	31.12.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0MXTJ

Ausschüttung

Ex-Tag	03.04.2018
KEST-Ausschüttung	0,6680 EUR
Zahlbartag	05.04.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	123,65 EUR
Rücknahmepreis	123,65 EUR
Fondsvermögen in Mio	259,32 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,35%
1 Jahr	-1,34%
3 Jahre p.a.	1,58%
5 Jahre p.a.	3,03%
10 Jahre p.a.	4,07%
seit Fondsbeginn p.a.	2,39%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance			Typischerweise hohe Ertragschance			
geringeres Risiko			hohes Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

8 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

Oberbank Vermögensmanagement (T)

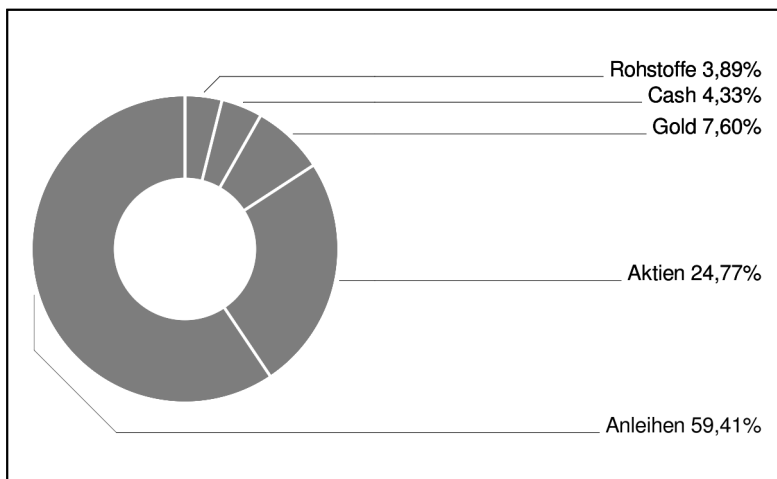
Dachfonds

2 / 2

Grundsatzmodell



Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Volatil seitwärts entwickelten sich die globalen Börsen im vorletzten Monat eines bislang enttäuschenden Jahres. Die Augen der Anleger waren, wie schon zuvor im Oktober, auf makroökonomische Events gerichtet. Das G20-Gipfeltreffen in Buenos Aires stand dabei an vorderster Front, gefolgt von Brexit-Debatte und Budgetstreit in Italien. Erst am Monatsende beruhigte sich die Lage an den Märkten, als das "Wording" für weitere US-Zinsschritte in 2019 von der FED deutlich abgemildert wurde. Der Ölpreis stürzte in diesem Umfeld auf Grund hoher Fördermengen der USA und Saudi Arabien deutlich ab. Das aktuelle Preisniveau bot für den Markt bislang keine Unterstützung. Technisch betrachtet ist und bleibt die Lage weiter angespannt. Unsere erhöhte Cashhaltung behalten wir vorerst bei. An den Anleihemärkten kamen die Risikoaufschläge insbesondere bei Bonitäten niedriger Qualität und bei Finanzanleihen unter Druck. Bei Emerging Markets gab es eine divergente Entwicklung. Während Anleihen in Hartwährung weiter unter Verkaufsdruck standen, konnten sich die Lokalwährungsemissionen sichtlich stabilisieren und sogar Kursgewinne verzeichnen. Die Rendite solider Staatspapiere sank im Monatsverlauf weiter ab.

per Dezember 2018

Einzeltitle (Top 10)

SISF EURO Credit Conviction	10,85%
Sycamore Sélection Credit	9,33%
SISF Euro Corporate Bond C (T)	8,82%
iShares Dollar Treasury Bond	8,78%
Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I	8,36%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	7,94%
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	5,43%
3BG Short-Term	4,62%
Tresides Commodity One (A)	3,89%
INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	3,81%

in % des Fondsvermögens

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik investiert der Oberbank Vermögensmanagement (T) hauptsächlich in Anteile an anderen Investmentfonds.